

非财务人员 理财技巧

王斐波 编著

浙江大學出版社

• 浙江省社会科学界联合会 2004 年社科普及重点课题研究成果

非财务人员理财技巧

王斐波 编著

浙江大學出版社

图书在版编目(CIP)数据

非财务人员理财技巧/王斐波编著. —杭州: 浙江大学出版社, 2005. 6

ISBN 7-308-04259-6

I. 非... II. 王... III. 财务管理--通俗读物
IV. TS976.15-49

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2005)第 063854 号

责任编辑 徐素君

出版发行 浙江大学出版社

(杭州浙大路 38 号 邮政编码 310027)

(E-mail: zupress@mail. hz. zj. cn)

(网址: <http://www.zjupress.com>)

经 销 浙江省新华书店

排 版 浙江大漠照排印刷有限公司

印 刷 富阳市育才印刷有限公司

开 本 787mm×960mm 1/16

印 张 12

字 数 250 千

版 印 次 2005 年 6 月第 1 版 2006 年 12 月第 2 次印刷

书 号 ISBN 7-308-04259-6/TS·017

定 价 20.00 元

前 言

随着中国市场经济的快速发展,越来越多的社会各界人士参与经济活动,从事经济工作的非财务人员对理财知识和技能的需求越来越迫切,因此向广大非财务人员普及理财知识,使他们掌握理财技能,成为本人长期致力
的事业。2004年4月申报了浙江省社会科学界联合会社科普及课题“非财务人员理财技巧”,本书即为该课题的研究成果。

本书分为如何阅读企业财务报告,评价企业的财务状况和企业理财的知识及技巧两大部分内容,共10章。由于对象是没有财务专业背景知识的各类人员,而非职业会计人员,所以本书更多关注理财知识的理解和理财技能的应用,突出科学性、知识性、实用性和可读性,并尽量深入浅出,通俗易懂。

会计理论和财务管理理论既抽象又难懂,所以本书在编写过程中,就注意避免单一的文字叙述和晦涩难懂的理论归纳,尽量采用通俗易懂的语言、灵活多样的题材来增强本书的知识透明度。此外,本书的特色还在于:文中每个知识点中配置了小练习,便于读者随时自我测试,以提高学习效率;配置了小常识,以利于扩大读者的知识视野;配置了案例,将理财的基本理论与理财工作的实践结合起来,增强了知识的可读性。

本书在编写过程中,得到了浙江省社会科学界联合会科普处、浙江大学出版社、浙江工业大学研究生王春等的大力支持,在此表示衷心的感谢!由于时间仓促,难免有疏漏之处,期望广大热心的读者提出宝贵意见。

王斐波

2005.6

目 录

第 1 章 会计语言	(001)
知识视点一 反映企业财务状况的会计语言.....	(001)
知识视点二 反映企业经营成果的会计语言.....	(006)
第 2 章 认识财务报告	(012)
知识视点一 什么是财务报告.....	(012)
知识视点二 财务报告的内容.....	(013)
知识视点三 财务报告的使用者.....	(014)
知识视点四 初识资产负债表.....	(015)
知识视点五 初识利润表.....	(021)
知识视点六 初识利润分配表.....	(024)
知识视点七 初识现金流量表.....	(026)
第 3 章 解读资产负债表	(031)
知识视点一 认识货币资金.....	(031)
知识视点二 认识应收票据.....	(034)
知识视点三 认识应收账款.....	(036)
知识视点四 认识存货.....	(038)
知识视点五 认识长期股权投资.....	(042)
知识视点六 认识长期债权投资.....	(044)
知识视点七 认识固定资产.....	(045)
知识视点八 认识无形资产.....	(049)
知识视点九 认识流动负债.....	(050)
知识视点十 认识长期负债.....	(054)

知识视点十一 认识所有者权益·····	(056)
第4章 解读利润表·····	(060)
知识视点一 认识主营业务收入·····	(060)
知识视点二 认识主营业务成本·····	(063)
知识视点三 认识主营业务税金及附加·····	(063)
知识视点四 认识其他业务利润·····	(064)
知识视点五 认识期间费用·····	(065)
知识视点六 认识营业外收支·····	(068)
第5章 解读现金流量表·····	(071)
知识视点一 认识现金·····	(071)
知识视点二 认识现金流量·····	(072)
知识视点三 经营活动产生的现金流量·····	(074)
知识视点四 投资活动产生的现金流量·····	(077)
知识视点五 筹资活动产生的现金流量·····	(079)
第6章 财务报表分析·····	(082)
知识视点一 什么是财务报表分析·····	(082)
知识视点二 比率分析·····	(083)
知识视点三 趋势分析·····	(094)
知识视点四 行业比较分析·····	(096)
第7章 筹资的方法和策略·····	(098)
知识视点一 筹资的方式·····	(098)
知识视点二 普通股融资·····	(099)
知识视点三 吸收直接投资融资·····	(105)
知识视点四 债券融资·····	(107)
知识视点五 借款融资·····	(111)
知识视点六 融资租赁·····	(111)
知识视点七 资金成本·····	(112)
知识视点八 确定最佳资本结构的方法·····	(115)
知识视点九 资本结构·····	(121)
第8章 投资的方法和策略·····	(124)
知识视点一 资本投资·····	(124)

知识视点二	投资项目基本因素分析·····	(125)
知识视点三	投资决策的评价指标·····	(131)
知识视点四	项目投资决策评价指标的初步应用·····	(136)
知识视点五	项目投资决策策略的实例分析·····	(139)
第 9 章	营运资金管理策略·····	(147)
知识视点一	营运资金管理政策·····	(147)
知识视点二	现金管理政策·····	(148)
知识视点三	现金的内部控制·····	(152)
知识视点四	应收账款管理·····	(155)
知识视点五	存货管理·····	(164)
第 10 章	股利政策·····	(170)
知识视点一	利润分配的一般程序和内容·····	(170)
知识视点二	股利支付的程序和方式·····	(172)
知识视点三	影响股利政策的因素·····	(175)
知识视点四	股利分配政策·····	(177)

企业会计是将企业在经济活动中取得的会计数据进行加工整理,编制成对会计信息使用者有用的财务信息。会计语言是会计信息使用者了解企业的财务信息的工具。比如,银行要给企业贷款,必须了解这个企业有多少资产、欠了多少债务、拥有多少权益、有多少收入、用去多少费用、获得多少利润等等。会计语言所描述的内容是一个企业能够用货币表现的经济活动,是一个国家通用的语言。

知识视点一 反映企业财务状况的会计语言

企业财务状况通过资产、负债、所有者权益这三个会计语言词汇来描述。这组语言词汇的特点是:它提供的是“时点数”,即在会计语言中,要借助这三个词来讲述企业在某一特定时刻的状况如何。而这个特定时刻,通常可以理解成某一时点。例如,月末的财务状况如何,12月31日的财务状况如何,它是一个在特定时点的信息。

● 资产

◆ 什么是资产

资产是指过去的交易或事项形成并由企业拥有或者控制的资源,该资源预期会给企业带来经济利益。企业资源必须同特定时点连在一起。例如年初拥有多少资产,月末拥有多少资产,12月31日拥有多少资产,它必须和时点连在一起。

要了解什么是企业的资产必须把握以下几点:

◇ 资产是由企业在过去发生的交易、事项中获得的。这说明会计上核算的所谓资产,是已经在企业过去发生的交易或事项中形成的一种经济资源。如果企业购置资产仅仅是一种计划,或者该交易仍在谈判中,会计核算就不能确认资产。

例如:某一个软件开发公司正在与一家客户谈判,如果谈判成功,这家客户将购买价值200万元的软件。按照合同约定,客户将预付50%的款项即

100 万元。这 100 万元能否作为公司的资产？回答是否定的，因为它只是将来的一种可能，不是现时的结果。

◇ 资产是企业所拥有的，或者为企业所控制的。企业拥有资产，通常指拥有其所有权，这就排斥了他人从该资源中获得经济利益的可能性。但是会计上所说的资产，不一定必须是企业所拥有的；有些资产虽然不为企业所拥有，但是企业能够支配这些资产，同样能够从资产的使用中获得经济利益。如融资租赁租入的资产，企业并不拥有其所有权，但由于租赁合同规定的租赁期限接近于该资产的使用寿命，租期结束时承租单位有优先购得这些资产的权利，在租期内企业有权支配资产，并从中受益。所以融资租入的资产应当视为企业的资产，在会计核算中加以确认。

例如：公司向某一家汽车租赁公司租入轿车一辆，租期 1 年，每月支付租金 4 000 元。这辆轿车目前归公司使用，但所有权属于汽车租赁公司，不能作为公司的资产。

◇ 资产能够给企业带来经济利益。狭义地说，经济利益就是现金和现金等价物。资产作为一项经济资源，企业拥有的主要目的是为了从该项资源的使用中获得经济利益。

例如：现金和银行存款可以用于购买所需要的商品、原材料、机器设备等，将这些资产用于制造产品或提供劳务。产品出售或劳务完成后收回货款，就会使经济利益流入企业。现金、银行存款、原材料、机器设备以及库存商品都是企业的资产。

存放在仓库里霉变、腐烂的原材料是不是企业的资产？

参考答案：

不是企业的资产，因为霉变、腐烂的原材料不能加工成产品，不能为企业带来经济利益。

● 资产的分类

为了让人们更好地了解企业资产的具体内容，在会计语言中给资产做了适当的分类。会计上通常是按资产的流动性来分类。资产的流动性就是资产能不能变为现金，资产容易变为现金，流动性就强；资产不容易变为现金，流动性就弱。



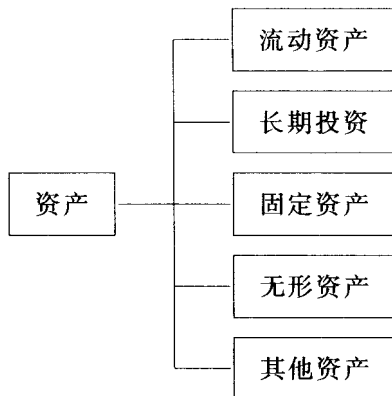
对下列资产的流动性强弱进行排序：

- ◇ 小轿车
- ◇ 银行定期存单
- ◇ 产品生产线
- ◇ 手上持有的二年期债券
- ◇ 赊销的货款

参考答案：

银行定期存单>赊销的货款>手上持有的二年期债券>小轿车>产品生产线

如果资产在 1 年内就能变成钱,这样的资产一般叫流动资产。如果把钱投放出去,例如搞联营、买股票,回收期超过 1 年,就把这种资产叫长期投资,把企业的机器设备、仪器仪表、建筑设备叫固定资产。另外,企业的专利权、商标权、土地使用权等,在会计上叫无形资产,不属于前面类别的统称为其他资产。资产的分类见下图所示。



● 负债

◆ 什么是负债

负债是企业所欠的钱,它是指企业过去的交易、事项形成的现时义务,履行该义务预期会导致经济利益流出企业。负债实际上是企业的一种资金来源。负债经营已经成为现代企业一种重要的经营思想。如果把资产理解为企业的权利,那么,负债就可以理解为企业所承担的义务。在会计语言中,负债必须和特定时点连在一起。例如,在年初欠多少钱,月末还欠多少钱,年末还欠多少钱。

要了解什么是负债,必须明确以下几点:

◇ 双方签订买卖合同负债是由于过去的交易、事项引起的,企业当前所承担的义务。也就是说,导致负债的交易和事项已经发生,比如购买货物没有付款,从银行取得

贷款等,只有依据这些已经发生的交易或事项,会计上才能确认为负债。而企业预期在将来要发生的交易、事项可能产生的债务一般不能作为目前的负债。

例如:甲方向乙方购买材料,双方签订买卖合同,合同约定乙方在合同签订之日起一个月内交付材料。就目前而言,只是一个买卖的意向,有可能成交,也有可能不成交,所以这笔材料款不能作为目前的负债。

◇ 负债将要由企业未来某个时日加以清偿,即负债具有偿还性的特点,如应付员工的工资、应缴的税金。不管企业有钱没有钱,必须要偿付。

◇ 负债的履行会导致企业经济利益的流出。为了清偿债务,企业往往需要在将来转移资产,比如用现金偿还或以实物资产清偿,或者通过提供劳务来偿还,或同时转移资产和提供劳务偿还。当然,也有可能将债务转为所有者权益。

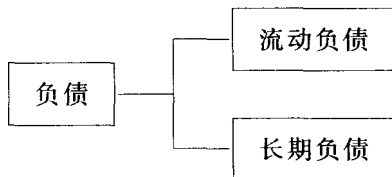
下列属于负债的项目有:

- A. 银行借款
- B. 应付员工工资
- C. 银行借款利息
- D. 应付联营单位的股利

参考答案: A B D

◆ 负债的分类

为了更好地了解负债的内容,会计语言中把负债分成两大类:一类叫流动负债,一类叫长期负债。流动负债是指(预期)将在1年内偿还的负债,主要包括短期借款、应付票据、应付账款、预收账款、应付工资、应付福利费、应付股利、应缴税金、其他暂收应付款项和预提费用等。长期负债是指超过1年的负债,主要包括长期借款、应付债券、长期应付款等(如下图所示)。



● 所有者权益

◆ 什么是所有者权益

所有者权益也叫股东权益,是企业的所有者在企业资产中享有的经济利益,包括股东创办企业时投入的资本,也有企业经营以后赚了钱应该归投资人所有的剩余利润。所有者权益这个概念,反映的是在特定时点,投资人在企业的财产当中,应该占有多少

份额。财产是指企业的净资产,也就是资产总额减负债总额的余额。

理解所有者权益的概念,应当注意以下几点:

◇ 所有者权益不像负债那样需要偿还,除非发生减资、清算,否则企业不需要将资本偿还给所有者。

◇ 企业清算时,负债往往优先清偿,而所有者权益只有在清偿所有的负债后才能从企业的剩余财产中得以收回。

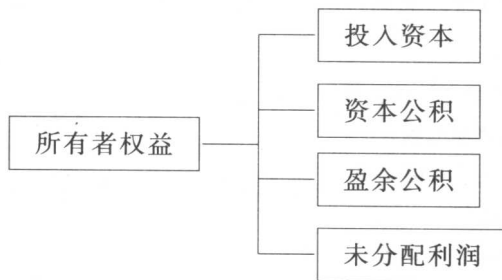
◇ 所有者权益能够分享利润,而负债则不能参与利润的分配。所有者权益在性质上体现为所有者对企业资产的剩余权益,在数量上也就体现为资产减去负债后的余额。

小案例

“上海汽车”1997年年底的资产负债表上,总资产为40.56亿元,负债是7.42亿元,所有者权益就为两者之差,即33.14亿元,这也是“上海汽车”的净资产。所有者权益是一个很重要的财务指标,它反映了公司的自有资本。当总资产小于负债金额,企业就陷入了资不抵债的境地,这时,企业的所有者权益便消失殆尽。如果实施破产清算,股东将一无所得。相反,所有者权益金额越大,这家公司的实力就越雄厚。

◆ 所有者权益的内容

所有者权益包括实收资本、资本公积、盈余公积和未分配利润四个项目。其中,盈余公积和未分配利润合称为留存收益,或称保留盈余(如下图所示)。



小案例

张英、李冰和王彤三个人投资组建一家咨询公司。2004年3月15日,他们决定到工商局去注册一家智横管理咨询有限公司。注册时,张英入股30万元,李冰入股40万元,王彤入股30万元,共同投入到公司的资金是100万元。公司运营一段时间后,他们发现资金不够,于是决定向银行贷款。9月15日,他们用公司的汽车作抵押,向商业银行贷款20万元。

智横管理咨询有限公司拥有和控制的资产总额是120万元,投资人投入了100万元,向银行借款20万元。实际上就是负债20万元加股东权益100万元。净资产是120万元减20万元负债。而这个净资产是怎么样形成的呢?投资者入股的时候,注入企业资金,它会形成所有者权益。企业赚了钱也应该归股东所有,它也叫所有者权益。

反映企业经营成果的会计语言

● 收入

◆ 什么是收入

收入是指企业在销售商品、提供劳务及让渡资产使用权等日常活动中所形成的经济利益的总流入。收入是企业持续经营的基本条件,也是企业利润的主要来源。企业在生产经营活动中,通过销售商品、产品,提供劳务或者让他人使用本企业资产,从而获得收入,导致企业现金或现金等价物的增加,这就是会计上说的收入。

把握收入概念,要注意以下几点:

◇ 会计上说的收入是指营业收入,它产生于企业的日常活动。这里所说的日常活动,指的是企业正常性的、经常性的业务活动,如工业企业制造和销售产品、商业企业从事商品购销、金融企业从事存贷款业务和证券投资业务等,都属于日常活动。企业有些业务活动,比如工业企业出售作为原材料的存货,尽管不是经常发生的,但与日常经营活动直接相关,通常也将其列入营业收入的范围。有些交易或事项,尽管也能为企业带来经济利益,但由于不是从企业的日常活动中产生的,就不属于会计意义上的收入,而作为利得确认。例如,出售固定资产所取得的收益就不能作为企业的营业收入。

下列项目中哪些属于营业收入:

- A. 出售产品的收入
- B. 出租设备的租金收入
- C. 罚款的收入
- D. 转让专利的收入

参考答案: A B D

◇ 收入可能表现为企业资产的增加,如增加银行存款,或形成应收账款;收入的实现也可能表现为企业负债的减少,比如企业以销售商品抵偿债务。

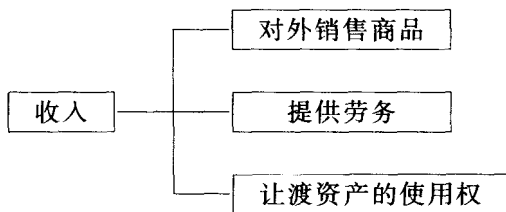
值得注意的是,并不是任何资产的增加或负债的减少都是收入,如投资者投入资本、企业向债权人举债,都会使企业的资产增加,但它们不是收入。

◇ 从最终结果来看,收入将引起企业所有者权益的增加。由前面分析可知,收入的实现会导致资产的增加,或负债的减少,这就是说,收入会引起所有者权益的增加。但是,会使所有者权益增加的并不都是企业的收入。如接受外单位或个人的捐赠,它会

导致企业所有者权益的增加,但会计不能将其确认为收入。

◆ 收入的来源

按企业所从事的日常活动的性质不同,收入有三种来源(见下图):



在企业会计核算中,通常按各项日常活动所处的地位的不同,将收入区分为主营业务收入和其他业务收入。主营业务收入是企业为完成其经营目标而从事的日常活动中的主要项目所形成的收入,例如工业企业、商品流通企业销售商品的收入,银行的存贷款业务和办理结算业务等取得的收入。其他业务收入是指主营业务以外的其他日常活动中取得的收入,如工业企业销售材料、提供非工业性劳务等营业活动取得的收入。当然主营业务收入和其他业务收入的区分是相对的,没有绝对的标准。

◆ 收入的确认

会计上的收入是根据权责发生制的会计原则来确认。

权责发生制是指凡是当期已经实现的收入和已经发生或应该负担的费用,不论款项是否收付,都应作为当期的收入和费用处理;凡是不属于当期的收入和费用,即使款项已在当期支付,也不应作为当期的收入和费用处理。

某公司 11 月发生下列业务:

1. 11 月 3 日销售产品一批,货款 20 000 元尚未收到。
2. 11 月 10 日预收货款 10 000 元,合同约定下月发货。
3. 11 月 15 日收到上月的销货款 5 000 元。
4. 11 月 20 日销售产品一批,货款 30 000 元已存入银行。

请计算该公司 11 月份的销售收入。

参考答案: 50 000 元

企业一定期间内的总收入就是所得的各项收入之和。企业可能在一个会计年度内取得数十亿元的收入,然而它当年却发生净亏损。这是因为我们在计算净利润时,必须从收入中扣除企业发生的各项费用、损失以及所得税。销售收入是企业一定期间内,通过向顾客提供商品或服务取得的或可收回的金额之和。然而,这仅仅指的是收入而非利润,两者的含义是不同的。举例来说,我们将某一产品以 100 美元的价格出售,该产品成本为 70 美元,我们的销售收入就是 100 美元,然而这项销售业务能否产生利润,还要取决于销售总成本的金额。

● 费用

◆ 什么是费用

费用是指企业为销售商品、提供劳务等日常活动中所发生的经济利益的流出。企业在生产经营活动中,一方面通过销售商品、产品,提供劳务,取得营业收入,另一方面发生各种耗费,导致经济利益流出企业,这就是会计上所说的费用。将费用与收入相比,即为企业经营活动中实现的盈利。

与收入相对应,理解费用这一概念,应当把握以下几点:

◇ 费用是企业在销售商品、提供劳务等日常活动中发生的经济利益的流出,即费用是为取得收入而发生的经济利益的流出。有些经济利益的流出,不是在企业日常活动中发生的,如出售固定资产的损失、罚款支出,这些不是费用,而是损失。

小案例

例如,企业建造了一间车间厂房以供生产经营使用,共花费了10万元,这是一项费用吗?回答是否定的。正确的说,这10万元应作为购买固定资产的成本。如果房屋建筑物的预计可使用年限为50年,那么,就应将这10万元划分为50等份,每年将其中的一等份作为固定资产折旧计入费用。

如果企业已完工入库的、成本为1万元的库存商品,因发生大火而被毁,企业也没有为商品投保,这可以作为一项费用吗?回答还是否定的。虽然我们已支出了1万元,但这项支出并没有为企业带来收入,因此它不是一项费用,而是一项损失。

简单地说,企业的各项支出,如果能与该期间的收入配比,那么我们就可以将它确认为费用;如果不能与收入相比,我们就应根据具体情况,将其确认为损失、制造成本、购买成本或者应付账款。

◇ 费用可能导致企业资产的减少(如耗用存货),也可能引起负债的增加(如预提应负担的利息),或者同时表现为资产的减少和负债的增加。

应当注意,并不是任何资产的减少或负债的增加都是费用,如企业偿还债务,会使企业的资产减少,但它不是费用。

◇ 费用将引起所有者权益的减少。由于费用的发生会导致资产的减少或者负债的增加,最终会导致所有者权益的减少。

应注意的是,导致所有者权益减少的不一定都是费用。如股利的分配会引起所有者权益的减少,但股利支出并不是费用。

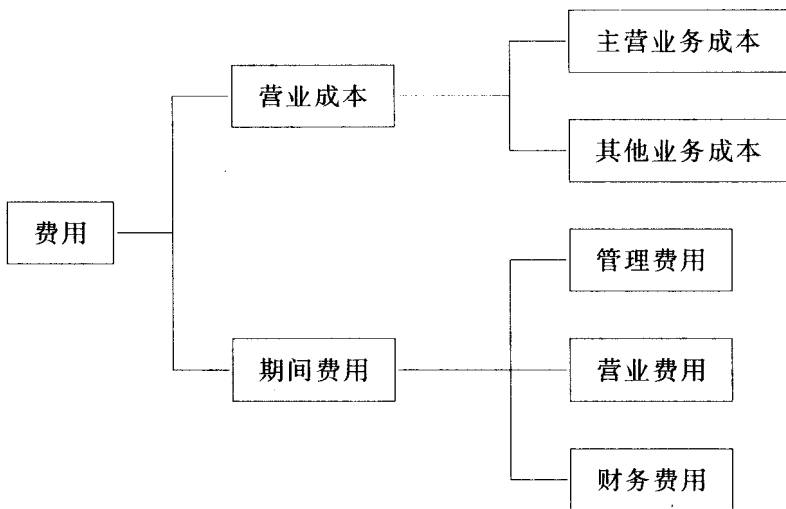
下列哪几项属于费用：

- A. 购置专利的支出
- B. 工资支出
- C. 捐赠支出
- D. 广告费支出

参考答案：B D

◆ 费用的内容

费用按其与其收入的关系,可以分为营业成本和期间费用两部分(如下图所示)。其中,营业成本是指所销售商品的成本,或者所提供劳务的成本。营业成本按照所销售商品或提供劳务在企业日常活动中所处的地位的不同,可以分为主营业务成本和其他业务支出。期间费用包括营业费用、管理费用和财务费用。营业费用是企业销售商品、提供劳务等日常活动中发生的除营业成本以外的各项费用以及专设销售机构的各项费用;管理费用是企业行政管理部门为组织和管理生产经营而发生的各种费用;财务费用是企业筹集生产经营所需资金而发生的费用。



◆ 费用的确认

与收入的确认一样,对费用的确认也要按照权责发生制的会计原则。凡是本期发生的费用,不论款项是否付出,都应作为本期的费用入账;凡是不属于本期的费用,即使款项已在本期付出,也不应作为本期的费用入账。

某公司 11 月份发生下列业务：

1. 预付明年的报刊费 12 000 元。
2. 支付广告费 2 000 元。
3. 摊销本月应负担的财产保险费 1 000 元。
4. 预提本月的银行借款利息 1 500 元。

请计算该公司 11 月份的费用。

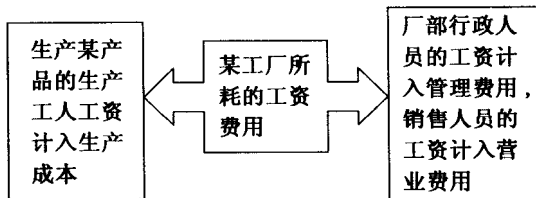
参考答案：4 500 元

◆ 费用与成本的区别

在会计里，费用与成本都是企业资源的耗费，却是两个不同的概念。

费用是指企业在一定时期内发生的资源耗费的总和，它与具体的生产过程和具体的产品没有联系。费用包括生产成本和期间费用。

成本是企业一定时期内生产一定种类的产品发生的资源耗费，它与具体的生产过程和具体的产品联系起来(如下图所示)。



● 利润

◆ 什么是利润

利润是指企业在一定期间的经营成果。

利润有营业利润、投资净收益和营业外收支净额三部分组成。

营业利润是企业在销售商品、提供劳务等日常活动中所产生的利润，为主营业务收入减去主营业务成本和主营业务税金及附加，加上其他业务利润，减去营业费用、管理费用和财务费用后的金额。

利润总额是指营业利润加上补贴收入、投资收益、营业外收入、减去营业外支出后的金额。其中，补贴收入是指：企业按规定实际收到的补贴收入(包括退还的增值税)，或按销量或工作量等和国家规定的补助定额计算并按期给予的定额补助。投资收益是指对外投资取得的收入。营业外收入是指：企业发生的与其生产经营无直接关系的各项收入。营业外支出是指：企业发生的与其生产经营无直接关系的各项支出。

有关公司利润的计算可以用以下公式直观地表示：

$$\text{净利润} = \text{利润总额} - \text{所得税}$$